

Análise de Custo do Crédito

01 de fevereiro de 2018

O Departamento de Pesquisas e Estudos Econômicos (Depecon) da FIESP desenvolve um estudo comparativo das taxas de juros aplicadas pelos grandes bancos de varejo no Brasil, com o intuito de auxiliar os industriais e a sociedade a negociar as melhores condições para suas operações de crédito. Além disso, o estudo vai ao encontro dos esforços da entidade na busca pela redução do custo de capital. Atualizado semanalmente, o Custo de Crédito do Brasil toma como base os dados médios do Banco Central sobre financiamento de capital de giro e crédito pessoal. Deste modo, é possível que empresas maiores e com risco baixo consigam taxas menores do que empresas com alto grau de risco.

Período Analisado: de 12/01/2018 a 18/01/2018

PESSOA FÍSICA

Crédito Pessoal Não Consignado Público

Na semana analisada, a média das taxas de juros aplicadas para o Crédito Pessoal Não Consignado Público caiu de 79,24% a.a., de nossa última leitura, para 75,27% a.a. Com base na média móvel quadrissemanal, o nível de juros da modalidade de crédito subiu ligeiramente de 74,07% a.a. para 74,40% a.a.

Crédito Pessoal Não Consignado Público (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
28/12/2017	04/01/2018	79.24	72.67	83.61	66.03	79.31	100.29	77.33	73.22
12/01/2018	18/01/2018	75.27	70.24	78.62	62.71	77.76	88.22	72.42	75.23

Crédito Pessoal Não Consignado Público - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
28/12/2017	04/01/2018	74.07	70.31	76.57	61.99	78.64	87.68	71.89	70.15
12/01/2018	18/01/2018	74.40	70.64	76.91	63.35	77.94	87.40	72.83	70.49

Cheque Especial

No período em questão, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para o Cheque Especial caiu apenas ligeiramente, de 332,49% a.a. para 331,47% a.a. A taxa da média móvel quadrissemanal atingiu 330,53% a.a.

Cheque Especial (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
28/12/2017	04/01/2018	332.49	311.99	346.16	313.07	310.91	295.42	419.44	323.62
12/01/2018	18/01/2018	331.47	309.99	345.79	311.94	308.03	297.10	420.57	319.69

Cheque Especial - Quadrissemanal (% a.a)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
28/12/2017	04/01/2018	330.60	309.07	344.96	309.58	308.57	299.49	417.35	318.05
12/01/2018	18/01/2018	330.53	309.34	344.66	310.69	307.98	297.10	417.21	319.67

PESSOA JURÍDICA

Capital de Giro com prazo até 365 dias

Na semana analisada, a média das taxas de juros dos principais bancos do país para a linha prefixada de Capital de Giro com prazo até 365 dias subiu para 31,83% a.a. ante 27,94% a.a. verificada na leitura anterior. A média quadrissemanal atingiu, assim, o patamar de 31,43% a.a.

Capital de Giro com prazo até 365 dias (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
28/12/2017	04/01/2018	27.94	44.25	22.51	-	44.25	22.06	22.18	23.28
12/01/2018	18/01/2018	31.83	46.76	26.86	-	46.76	26.77	26.60	27.20

Capital de Giro com prazo até 365 dias - Quadrissemanal (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
28/12/2017	04/01/2018	31.54	47.58	26.19	-	47.58	26.81	29.12	22.64
12/01/2018	18/01/2018	31.43	47.49	26.08	-	47.49	26.49	28.42	23.32

Em relação ao *spread* bancário desta modalidade de crédito, foi registrada alta para 31,04% a.a., ante 27,15% a.a. em nossa última leitura.

Spread (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
28/12/2017	04/01/2018	27.15	43.46	21.72	-	43.46	21.27	21.39	22.49
12/01/2018	18/01/2018	31.04	45.97	26.07	-	45.97	25.98	25.81	26.41

Adiantamento de Contrato de Câmbio

No período em questão, a taxa de juros aplicada ao Adiantamento do Contrato de Câmbio foi, em média, de 4,76% a.a., ficando abaixo dos 3,55% a.a. de nossa última leitura. Com base na média móvel quadrissemanal, tal modalidade teve ligeira alta para 4,33% a.a. ante 4,29% a.a. da leitura anterior.

Adiantamento de Contrato de Câmbio (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
28/12/2017	04/01/2018	3.55	3.47	3.61	2.56	4.37	2.84	2.62	5.38
12/01/2018	18/01/2018	4.76	5.07	4.55	3.77	6.36	4.42	4.24	4.99

Adiantamento de Contrato de Câmbio - Quadrissemanal (% a.a.)

Semana		Média Total	Média Públicos	Média Privados	Banco do Brasil	Caixa Econômica	Bradesco	Santander	Itaú
28/12/2017	04/01/2018	4.29	4.67	4.03	3.01	6.33	3.71	3.54	4.84
12/01/2018	18/01/2018	4.33	4.73	4.06	3.11	6.35	3.75	3.65	4.78

TABELAS RESUMO

Seguem as tabelas resumo com as taxas de juros – a.m. e a.a. – praticadas pelas principais instituições financeiras do país, para todas as modalidades de crédito acompanhadas pelo DEPECON/FIESP, bem como uma tabela com os valores do *spread* bancário praticado nas modalidades de crédito de pessoa jurídica.

Taxas médias de juros cobradas pelas principais instituições financeiras do varejo - Pessoa Física

Instituição	Aquisição de Veículos		Cheque Especial		Consignado Público		Não Consignado	
	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a
Banco do Brasil	1.8	23.4	12.5	311.9	1.9	24.8	4.1	62.7
C.E.F	2.1	27.7	12.4	308.0	2.0	26.1	4.9	77.8
Itaú/Unibanco	1.8	23.8	12.7	319.7	2.5	34.0	4.8	75.2
Bradesco	1.6	20.7	12.2	297.1	1.7	21.8	5.4	88.2
Santander	1.8	24.1	14.7	420.6	1.7	21.7	4.6	72.4
Média Total	1.8	24.0	12.9	331.5	1.9	25.7	4.8	75.3

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

Taxas médias de juros cobradas pelas principais instituições financeiras do varejo - Pessoa Jurídica

Instituição	Capital de Giro -365		Capital de Giro +365		Conta Garantida		Desc. Duplicata		Adia. Cont. Câmbio	
	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a
Banco do Brasil	-	-	-	-	2.5	35.1	2.0	27.3	0.31	3.8
C.E.F	3.3	46.8	2.3	31.0	-	-	3.4	50.0	0.52	6.4
Santander	2.0	27.2	1.8	23.4	3.4	48.6	1.7	22.9	0.41	5.0
Itaú - Unibanco	2.0	26.8	1.8	23.2	4.4	68.2	2.1	28.5	0.36	4.4
Bradesco	2.0	26.6	2.0	27.4	2.6	36.2	1.7	21.8	0.35	4.2
Média Total	2.3	31.8	2.0	26.3	3.2	47.0	2.2	30.1	0.39	4.8

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

Spread: Taxa média cobrada pelas principais instituições financeiras do varejo

Instituição	Capital de Giro -365		Capital de Giro +365		Conta Garantida		Desc. Duplicata		Adia. Cont. Câmbio	
	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a	% a.m	% a.a
Banco do Brasil	-	-	-	-	1.75	23.14	1.24	15.94	-0.48	-5.61
C.E.F	2.46	33.86	1.49	19.42	-	-	2.65	36.87	-0.27	-3.19
Santander	1.24	15.94	0.98	12.42	2.56	35.44	0.94	11.88	-0.38	-4.47
Itaú - Unibanco	1.21	15.53	0.96	12.15	3.64	53.58	1.32	17.04	-0.43	-5.04
Bradesco	1.20	15.39	1.25	16.08	1.82	24.16	0.87	10.95	-0.44	-5.15
Média Total	1.53	20.18	-	-	2.44	33.59	1.40	18.21	-0.40	-4.70

Fonte: Instituições Financeiras / Banco Central

RANKING

Seguem as tabelas com as taxas de juros praticadas pelas instituições financeiras na semana de **12/01/2018** a **18/01/2018**, considerando as linhas de Crédito Pessoal Não Consignado e Capital de Giro com prazo até 365 dias.

Modalidade: **PESSOA FÍSICA - CRÉDITO PESSOAL
NÃO CONSIGNADO**

Tipo: **Prefixado**

Período: de
**12/01/2018 a
18/01/2018**

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO CCB BRASIL S.A.	0.00	0.00
2	BCO BNP PARIBAS BRASIL S A	0.98	12.42
3	BCO SOFISA S.A.	1.25	16.12
4	BCO SAFRA S.A.	1.36	17.63
5	BCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	1.59	20.86
6	BCO BS2 S.A.	1.62	21.29
7	BCO RIBEIRAO PRETO S.A.	2.13	28.78
8	BARIGUI S.A. CFI	2.14	28.86
9	BANCO PAN	2.14	28.99
10	BANCOOB	2.23	30.37
11	PORTOSEG S.A. CFI	2.58	35.70
12	CREDITÁ S.A. CFI	2.88	40.57
13	BCO A.J. RENNER S.A.	3.02	42.95
14	BCO DA AMAZONIA S.A.	3.13	44.76
15	BCO DO EST. DE SE S.A.	3.14	44.91
16	HS FINANCEIRA	3.53	51.62
17	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	3.71	54.84
18	SANTANA S.A. - CFI	3.86	57.60
19	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	3.94	58.99
20	BCO DO BRASIL S.A.	4.14	62.71
21	SINOSSERRA S/A - SCFI	4.19	63.65
22	BCO BANESTES S.A.	4.20	63.90
23	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	4.23	64.35

24	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.64	72.42
25	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	4.79	75.23
26	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.91	77.76
27	BANCO ORIGINAL	5.14	82.55
28	BCO DO EST. DO PA S.A.	5.29	85.65
29	BCO BRADESCO S.A.	5.41	88.22
30	OMNI SA CFI	7.36	134.60
31	BECKER FINANCEIRA SA - CFI	7.37	134.81
32	KREDILIG S.A. - CFI	7.42	136.00
33	FINAMAX S.A. CFI	7.73	144.27
34	GOLCRED S/A - CFI	8.54	167.20
35	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	8.73	172.95
36	BV FINANCEIRA S.A. CFI	8.87	177.40
37	BCO LOSANGO S.A.	9.74	205.10
38	SOROCRED CFI S.A.	9.82	207.73
39	SEFFF S.A. - CFI	10.27	223.06
40	GAZINCRED S.A. SCFI	11.15	255.45
41	ESTRELA MINEIRA	11.36	263.80
42	CREDIARE CFI S.A.	11.60	273.33
43	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	11.62	274.01
44	BANCO SEMEAR	11.76	279.86
45	REALIZE CFI S.A.	11.78	280.67
46	SAX S.A. CFI	12.04	291.44
47	LEBES FINANCEIRA CFI SA	12.12	294.51
48	GRAZZIOTIN FINANCIADORA SA CFI	12.40	306.50
49	SOCINAL S.A. CFI	12.70	320.02
50	AGORACRED S/A SCFI	13.16	341.01
51	LECCA CFI S.A.	13.51	357.55
52	PARANA BCO S.A.	13.70	366.98
53	NEGRESCO S.A. - CFI	13.78	370.91
54	PORTOCRED S.A. - CFI	13.86	374.49
55	DACASA FINANCEIRA S/A - SCFI	14.12	387.81
56	BANCO CBSS	14.16	390.03

57	PERNAMBUCANAS FINANC S.A. CFI	15.99	492.99
58	MIDWAY S.A. - SCFI	16.33	514.45
59	BCO BMG S.A.	18.27	649.31
60	BCO AGIBANK S.A.	18.96	703.24
61	CREFISA S.A. CFI	18.99	705.31
62	BCO DAYCOVAL S.A	21.59	943.79
63	FACTA S.A. CFI	22.06	993.69

Modalidade: PESSOA JURÍDICA - CAPITAL DE GIRO
COM PRAZO ATÉ 365 DIAS

Tipo: Prefixado

Período: de
12/01/2018 a
18/01/2018

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.
1	BCO KEB HANA DO BRASIL S.A.	0.76	9.48
2	BCO CITIBANK S.A.	0.92	11.60
3	BCO ABC BRASIL S.A.	0.98	12.38
4	BCO SAFRA S.A.	1.45	18.79
5	BCO BMG S.A.	1.50	19.56
6	BANCO RANDON S.A.	1.51	19.74
7	BCO DAYCOVAL S.A	1.60	21.01
8	BCO LUSO BRASILEIRO S.A.	1.72	22.74
9	BANCO FIDIS	1.76	23.25
10	BCO SOFISA S.A.	1.83	24.38
11	BANCO SEMEAR	1.86	24.76
12	BCO HONDA S.A.	1.88	25.08
13	BCO TRICURY S.A.	1.92	25.59
14	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	1.94	25.89
15	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1.99	26.60
16	BCO BRADESCO S.A.	2.00	26.77
17	ITAÚ UNIBANCO BM S.A.	2.03	27.20
18	OMNI SA CFI	2.03	27.32
19	BCO BS2 S.A.	2.08	27.98

20	FINANSINOS S.A. CFI	2.13	28.82
21	BCO DO EST. DE SE S.A.	2.15	29.01
22	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2.21	29.97
23	SCANIA BCO S.A.	2.24	30.50
24	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	2.28	31.01
25	ATRIA S.A. - CFI	2.35	32.14
26	CARUANA SCFI	2.44	33.50
27	BCO BANESTES S.A.	2.65	36.92
28	LECCA CFI S.A.	2.71	37.90
29	BANCO TOPÁZIO S.A.	2.80	39.29
30	BCO A.J. RENNER S.A.	2.82	39.59
31	PORTOSEG S.A. CFI	2.89	40.69
32	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2.90	41.00
33	BCO DO EST. DO PA S.A.	3.05	43.47
34	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3.25	46.76
35	BCO TRIANGULO S.A.	3.92	58.69
36	BCO DA AMAZONIA S.A.	4.12	62.35
37	DIRECAO S.A. CFI	4.64	72.25

Fonte: Instituições Financeiras/Banco Central

Elaboração: FIESP